

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**



**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016

### **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estado de Evolución Patrimonial

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015**

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>781,032.30</b>	<b>1,027,611.50</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11	265,110.21	22,744.16
ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR	12	257,218.35	628,631.47
INVENTARIOS	13	29,915.24	101,562.75
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14	15,355.68	42,591.98
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	213,432.82	232,081.14
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>649,299.98</b>	<b>748,118.22</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16	642,095.43	739,963.54
ACTIVOS INTAGIBLES	17	3,826.03	4,776.16
ACTIVO DIFERIDO		3,378.52	3,378.52
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,430,332.28</b>	<b>1,775,729.72</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>944,037.96</b>	<b>1,185,603.74</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	324,734.71	394,117.57
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	19	6,330.31	30,145.09
OBLIGACIONES CON ADM. TRIBUTARIA	20	181,791.23	224,083.59
OBLIGACIONES EMPLEADOS	21	431,181.71	537,257.49

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

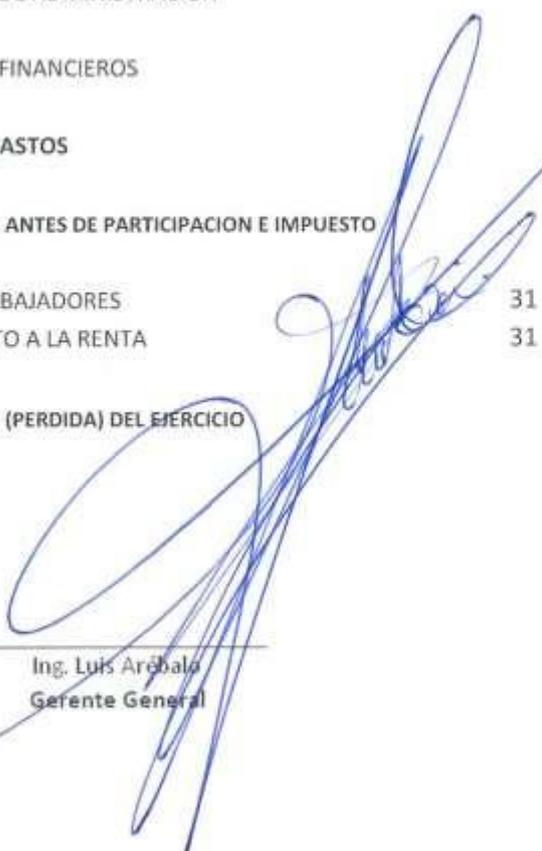
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>281,359.19</b>	<b>471,965.00</b>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	19	-	24,309.74
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22	93,114.81	83,738.76
PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	23	168,551.36	204,138.65
ANTICIPO CLIENTE	24	19,693.02	159,777.85
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,225,397.15</b>	<b>1,657,568.74</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	25	22,150.99	22,150.99
RESERVAS	26	3,820.47	3,820.47
RESULTADOS ACUMULADOS	27	92,189.52	144,393.71
RESULTADOS DEL EJERCICIO	28	86,774.15	(52,204.19)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>204,935.13</b>	<b>118,160.98</b>
<b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,430,332.28</b>	<b>1,775,729.72</b>

Ing. Luis Arellano  
Gerente General

  
Ing. Maria Fernanda Basantes  
Contadora

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2016 – 2015****L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

		Diciembre	Diciembre
	Nota	31, 2016	31, 2015
<b>INGRESOS</b>			
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		5,385,082.78	5,221,855.30
INGRESOS NO OPERACIONALES		148,109.12	284,531.33
<b>TOTAL INGRESO</b>	29	<b>5,533,191.90</b>	<b>5,506,386.63</b>
<b>GASTOS</b>		<b>(5,338,882.80)</b>	<b>(5,442,062.35)</b>
GASTOS OPERATIVOS DEL SERVICIO	30	(4,775,898.76)	(5,353,769.29)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(547,197.74)	(73,527.23)
GASTOS FINANCIEROS		(15,786.30)	(14,765.83)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>(5,338,882.80)</b>	<b>(5,442,062.35)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO</b>		<b>194,309.10</b>	<b>64,324.28</b>
15% TRABAJADORES	31	(29,146.37)	(9,648.64)
IMPUESTO A LA RENTA	31	(78,388.58)	(106,879.83)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>86,774.15</b>	<b>(52,204.19)</b>

  
Ing. Luis Arebalo  
Gerente General  
Ing. María Fernanda Basantes  
Contadora

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**3. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 – 2015**

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas			Reserva Estatutaria	Efectos NIF	Resultados Acumulados		Resultado Ejercicio		Patrimonio Total
		Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa			Reserva	Perdidas Acum.	Utilidades Acum.	Perdidas Ejerc.	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10,400.00	11,750.99	3,820.47	0.00	0.00	7,024.17	165,009.19	15,027.12	0.00	213,031.94	
Apropiación Reserva legal										0.00	
Transferencia de resultados										0.00	
Impuesto Renta año 2014							15,027.12	(15,027.12)		0.00	
Participación Trabajadores año 2014							(40,412.70)			(40,412.70)	
Resultado del Ejercicio 2015							(2,254.07)	(52,204.19)		(52,204.19)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10,400.00	11,750.99	3,820.47	0.00	0.00	7,024.17	(27,639.65)	165,009.19	(52,204.19)	118,160.98	
Apropiación Reserva legal										0.00	
Transferencia de resultados										0.00	
Resultado del Ejercicio 2016							(52,204.19)		52,204.19	0.00	
Saldo al 31 de Diciembre 2016	10,400.00	11,750.99	3,820.47	0.00	0.00	7,024.17	(79,843.84)	165,009.19	0.00	86,774.15	

Ing. Luis S. Echalo  
Gerente General

Ing. María Fernanda Basantes  
Contadora

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)**4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO DEL 1 DE ENERO AL  
31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015****L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros</b>		
Cobranza a clientes	5,615,417.65	4,973,461.95
Otros cobros de operación	112,521.83	274,862.62
<b>Clases de pagos</b>		
Pago a proveedores	(531,052.59)	(530,390.56)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(4,556,075.70)	(4,194,281.60)
Otros pagos de operación	(25,349.77)	(70,055.55)
Impuesto a la renta	(106,879.83)	(40,412.70)
Pago de intereses	(4,410.70)	(3,559.11)
Otros	(241,318.69)	(216,631.80)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>262,852.20</b>	<b>192,993.25</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de Activos Fijos	(7,477.18)	(273,381.29)
Compra de Intangibles	(360.00)	(2,662.15)
Venta de Activos Fijos	-	31,532.67
Otros	26,099.50	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>18,262.32</b>	<b>(244,510.77)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago prestamos	(133,076.90)	(244,062.15)
Ingresos por prestamos CP	73,000.00	70,000.00
Ingresos por prestamos LP	21,328.43	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(38,748.47)</b>	<b>(174,062.15)</b>
<b>NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>242,366.05</b>	<b>(225,579.67)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>22,744.16</b>	<b>248,323.83</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>265,110.21</b>	<b>22,744.16</b>

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL  
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES  
 DE OPERACIÓN

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>
Utilidad antes de impuesto y participación	194,309.10	64,324.28
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>44,629.59</b>	<b>264,965.19</b>
Depreciación y Amortización	79,491.25	60,826.54
Desahucio y Jubilación Patronal	(35,587.29)	204,138.65
Impuesto a la renta	-	-
Participación utilidades trabajadores	-	-
Otros	725.63	-
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>489,284.29</b>	<b>(533,079.78)</b>
(Aumento) disminución Cuentas por cobrar	370,419.70	(408,171.20)
(Aumento) disminución Otras Cuentas por cobrar	21,440.14	(3,271.78)
(Aumento) disminución Inventarios	71,647.51	(33,300.36)
(Aumento) disminución Anticipo Proveedores	-	-
(Aumento) disminución Otros	25,776.94	(88,336.44)
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(465,370.78)</b>	<b>396,783.56</b>
Aumento (disminución) Proveedores	(69,382.86)	107,841.78
Aumento (disminución) Otras Cuentas por Pagar	-	-
Aumento (disminución) Beneficios Sociales	(48,475.99)	35,549.77
Aumento (disminución) Anticipo clientes	(140,084.83)	159,777.85
Aumento (disminución) Otros	(207,427.10)	93,614.16
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>262,852.20</u></b>	<b><u>192,993.25</u></b>

Ing. Luis Arévalo  
 Gerente General

Ing. María Fernanda Basantes  
 Contadora

**5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.**

**Nombre de la entidad:**

L & M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

**RUC de la entidad:**

0691700933001

**Domicilio de la entidad**

Chimborazo / Riobamba / Francia 16-25 y 12 de Octubre

**Objeto social:**

Realizar actividades complementarias de vigilancia y seguridad privada tanto física como móvil, prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósito y transporte de valores, investigación y seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas así como de bienes a través de uso de aparatos, dispositivos y sistemas electrónicos de seguridad y vigilancia y el uso de monitoreo por medio de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.

**Actividad Principal:**

Actividades de vigilancia y protección a través de guardianes.

**Forma legal de la entidad**

Responsabilidad Limitada.

**País de incorporación**

Ecuador

**Capital Social:**

Capital suscrito: \$ 10,400.00

Valor por participación: \$ 2.00

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

### Reseña Corporativa:

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., se constituyó el 04 de Mayo de 1999, obteniendo el permiso de operación en el Ministerio de Gobierno y Policía Nacional el 01 de Enero del 2002.

En L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., estamos listos para actuar en las necesidades de seguridad que el cliente requiere, nuestra experiencia en todas las disciplinas de seguridad privada, avalada por certificaciones internacionales, hace que tengamos la confianza de llegar a usted con una propuesta práctica, implementando estrategias de vigilancia de acuerdo a la situación de su negocio o bien a resguardar.

- Bancario
- Comercial
- Camaroneras
- Industrial
- Aeroportuaria
- Asesoría en seguridad

### **MISION**

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., brindar el servicio de Seguridad y Vigilancia Privada tanto a empresas públicas y privadas como a personas naturales y jurídicas, con el fin de satisfacer las necesidades de la seguridad integral, enmarcados siempre bajo las normas de calidad; con personal adecuado y capacitado; complementados con armamento y equipos de última tecnología, que satisfacen las expectativas de nuestros clientes a nivel nacional".

### **VISION**

Liderar y ser reconocido en el mercado local, regional y nacional en el campo de la seguridad privada expandiendo sus servicios, gracias a la calidad y confiabilidad de nuestro trabajo, utilizando los mejores recursos y desarrollando profesionalmente al personal más idóneo, totalmente especializado y capacitado, con el fin de ser más eficientes y eficaces.

### **OBJETIVOS**

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., es una empresa cien por ciento ecuatoriana dedicada a brindar servicios complementarios de seguridad y vigilancia privada. Nuestro compromiso es el Desarrollo Empresarial y la Mejora Continua de nuestros procesos y del Sistema Integrado de Gestión enfocado a:

- Brindar servicios de calidad a nuestros clientes e incrementar su satisfacción.
- Proteger los procesos de toda nuestra cadena logística cumpliendo todos los estándares de seguridad aplicables, orientada a la prevención de actividades ilícitas.
- Cumplir la legislación y estándares vigentes aplicables en materia de Salud Laboral, gestionar las políticas de prevención de Riesgos Laborales y garantizar la seguridad y salud ocupacional de nuestros colaboradores.

Al ser esta política una prioridad, la Alta Dirección se compromete a destinar todos los recursos financieros, humanos y tecnológicos necesarios para su difusión e implementación, siendo responsabilidad de todos los colaboradores, visitantes y proveedores el cumplimiento de la misma.

Esta política será actualizada periódicamente para garantizar su adecuada implementación.

**Administradores Actuales:**

Presidente: Ninabanda Montes Manuel Miguel  
Fecha de nombramiento: 01/09/2016  
Fecha registro mercantil: 02/09/2016  
N° Registro Mercantil: 336  
Periodo: 2 Años

Gerente General: Arébalo Buenaño Luis Vinicio  
Fecha De Nombramiento: 01/09/2016  
Fecha Registro Mercantil: 02/09/2016  
N° Registro Mercantil: 335  
Periodo: 2 Años

**6. BASES DE PREPARACION**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

• **Bases de preparación.**

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables

• **Responsabilidad de la información presentada**

La información contenida en estos estados financieros no consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- **Pronunciamientos contables**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Publicación</u>	<u>Vigencia</u>
<b><u>Normas</u></b>			
NIIF 9	Instrumentos financieros	jul-14	ene-18
NIIF 15	Ingreso de Contratos con Clientes	may-14	ene-18 *
NIIF 16	Arrendamientos	ene-16	ene-19
<b><u>Mejoras</u></b>			
NIIF 7	Instrumentos financieros	sep-14	ene-18
NIC 39	Instrumentos financieros	nov-13	ene-18

\* La norma tenía su vigencia en enero 2017 pero se modifica la vigencia para enero 2018

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de periodos posteriores.

- **Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (Moneda Funcional) según lo establece la NIC 21.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD).

- **Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## 7. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2016.

- **Efectivo y equivalente al efectivo.**

Efectivo

También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente, siempre que estos no sean satisfechos dentro 90 días, contados a partir de su fecha de otorgamiento.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros se clasifican como Obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente siempre que estos sean cancelados en un periodo de 30 días.

- **Cuentas y Documentos por Cobrar**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo usando el método aritmético se aplica a la suma de las cuentas y documentos por cobrar.

Las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera ni el 1% de la cartera del ejercicio económico) y se considerará a base tributaria vigente para la determinación del gasto deducible y no deducible.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

Las políticas para la determinación de la provisión de cartera se detallan en el siguiente recuadro, serán aplicadas según el riesgo de cobranza que maneje la compañía.

Escenarios	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1,00%	2,00%	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%
Escenario Medio	5,00%	10,00%	20,00%	30,00%	40,00%	50,00%	50,00%
Escenario Alto	10,00%	20,00%	30,00%	40,00%	50,00%	70,00%	100,00%

- **Evaluación de Estándares de Crédito**

La cartera se debe mantener con un periodo promedio no superior a los 60 días considerando el periodo de vencimiento del crédito y a su vez analizando la rotación de la misma.

- **Gestión de Cobranzas**

Las políticas de cobro de la empresa serán procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la compañía se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables, en este caso la compañía no ha requerido estimación de cuentas incobrables debido a que su cartera se encuentra muy sana.

- **Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

- **Inventarios**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado.

La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

- **Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

- **Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su devengamiento se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

- **Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Medición inicial.- El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida Útil NIF
EDIFICIOS	10%	1000	20
MUEBLES Y ENSERES	10%	1000	10
VEHICULOS	10%	1000	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	1000	3
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	1000	10

- **Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existirá este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, mismo que deberá estar respaldado por informes.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocido en periodos anteriores para un activo, si y solo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuese el caso se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

- **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

- **Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva,

Adicionalmente, incluye a obligaciones con terceros, socios y relacionadas operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- **Costos por intereses**

La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

- **Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del estado financiero.

Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

- **Beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

- **Dividendos por pagar.**

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los socios cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

- **Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis. Los principios para la presentación, reconocimiento, medición e información a revelar, en relación a los impuestos diferidos, se encuentran establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 - Impuesto a las ganancias (NIC 12). Se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente

Considerar para los hechos posteriores lo determinado en resolución RO S3 407 de 31 diciembre 2014, en la cual se determina lo siguiente:

*\*Art. (...).- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:*

*1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.*

*2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.*

*3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.*

*4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que*

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

En el periodo fiscal en el que se produzca la venta o disposición del activo biológico, se efectuará la liquidación del impuesto a la renta, para lo cual se deberán considerar los ingresos de dicha operación y los costos reales acumulados imputables a dicha operación, para efectos de la determinación de la base imponible. En el caso de activos biológicos, que se midan bajo el modelo de costo conforme la técnica contable, será deducible la correspondiente depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, cuando éstos sean aptos para su cosecha o recolección, durante su vida útil. Para efectos de la aplicación de lo establecido en el presente numeral, el Servicio de Rentas Internas podrá emitir la correspondiente resolución.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento."

### • Patrimonio.

Capital social.- Se encuentran las participaciones que forman el capital neto. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han determinado un destino definitivo.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Efectos acumulados NIIF.- En cumplimiento a los dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

- **Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

- **Costos de venta.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del servicio.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- **Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía. Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

- **Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

- **Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

- **Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## 9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

### 9.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

### 9.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2016 1.12%
- b. Año 2015 3.38%
- c. Año 2014 3.67%
- d. Año 2013 2.70%.

- **Riesgo crediticio.**

Los principales activos financieros de la Compañía son los deudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el Estado de Situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

### 9.3. Riesgo de tipo de cambio.

Si aplica para la Compañía, ya que la Compañía realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América, lo que en los gastos se demuestra un gasto generado por diferencias de cambio.

## 10. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- **Vidas útiles y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

- **Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La Recuperabilidad y compensación de los impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)**DETALLE DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
COMPAÑÍA****ACTIVOS CORRIENTES****11. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CAJA	700.00	750.00
BANCOS LOCALES	264,410.21	21,994.16
	<u>265,110.21</u>	<u>22,744.16</u>

**12. ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	255,598.37	626,018.07
CLIENTES LOCALES	255,598.37	626,018.07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	1,619.98	2,613.40
ANTICIPO EMPLEADOS OPERATIVOS	70.00	2,613.40
ANTICIPO EMPLEADOS ADMINISTRATIVO	-	-
PRESTAMOS A EMPLEADOS	1,549.98	-
	<u>257,218.35</u>	<u>628,631.47</u>

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

### 13. INVENTARIOS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	-	42,839.72
MUNICIONES	29,915.24	15,287.14
UNIFORMES	-	20,511.00
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	-	22,924.89
	<u>29,915.24</u>	<u>101,562.75</u>

### 14. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
SEGUROS	15,355.68	22,484.30
CUENTAS POR LIQUIDAR	-	19,157.68
GARANTÍAS	-	950.00
	<u>15,355.68</u>	<u>42,591.98</u>

### 15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CREDITO TRIBUTARIO IVA	-	-
CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES	-	-
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	213,432.82	232,081.14
POR RETENCIONES EN LA FUENTE	110,041.52	102,501.19
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	35,969.93	35,368.69
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	67,421.37	94,211.26
	<u>213,432.82</u>	<u>232,081.14</u>

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

### ACTIVO NO CORRIENTE

#### 16. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>COSTO</b>		
<b>NO DEPRECIABLE</b>		
TERRENOS	120,000.00	120,000.00
<b>DEPRECIABLES</b>		
EDIFICIOS	8,813.28	8,813.28
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	-	200.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	136,342.81	136,342.81
VEHICULOS, EQ. DE TRANSP Y EQ. CAMION	353,817.20	374,532.26
MUEBLES Y ENSERES	6,666.24	6,666.24
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	23,280.70	23,280.70
EQUIPO DE OFICINA	2,228.07	1,000.00
OBRAS EN PROCESO	173,504.30	173,504.30
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>824,652.60</b>	<b>844,339.59</b>
<b>DEPRECIACION</b>		
(-) DEPREC. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(3,506.24)	(2,090.24)
(-) DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(159,235.56)	(87,816.12)
(-) DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(1,981.00)	(1,314.40)
(-) DEPREC. ACUM. EQ. DE COMPUTACION	(17,172.49)	(13,055.29)
(-) DEPREC. ACUM. EQ. DE OFICINA	(661.88)	(100.00)
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>(182,557.17)</b>	<b>(104,376.05)</b>
<b>NETO</b>	<b>642,095.43</b>	<b>739,963.54</b>

#### Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo (Excepto Obras en construcción)

	Terrenos	Edificios	Adecuaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total USD \$
Saldo del Costo al 31 Diciembre 2015	120,000	8,813	200	137,343	6,666	23,281	374,532	670,835.29
Adiciones				1,228			6,249	7,477
Bajas			(200)				(26,964)	(27,164)
Saldo del costo al 31 Diciembre 2016	120,000	8,813	-	138,571	6,666	23,281	353,817	651,148
Saldo Depreciacion al 31 Diciembre 2015	-	-	-	(2,190)	(1,314)	(13,055)	(87,816)	(104,376)
Depreciación				(1,978)	(667)	(4,117)	(71,419)	(78,181)
Saldo Depreciacion al 31 Diciembre 2016	-	-	-	(4,168)	(1,981)	(17,172)	(159,236)	(182,557)
Neto al 31 de diciembre 2016	120,000	8,813	-	134,403	4,685	6,108	194,582	468,591

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)**17. ACTIVOS INTANGIBLES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
COSTO INTANGIBLE	6,522.15	6,162.15
(-)AMORTIZACION INTANGIBLE	(2,696.12)	(1,385.99)
	<b>3,826.03</b>	<b>4,776.16</b>

**PASIVOS CORRIENTES****18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Esta cuenta tiene el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PROVEEDORES LOCALES	324,734.71	394,117.57
	<b>324,734.71</b>	<b>394,117.57</b>

**19. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Banco Internacional	Corriente	No Corriente	Total Deuda
Año 2015	30,145.09	24,309.74	54,454.83
Año 2016	6,330.31	-	6,330.31
	<b>36,475.40</b>	<b>24,309.74</b>	<b>60,785.14</b>

	Plazo	Tasas
Año 2015	12 Meses	11.28%
Año 2016	12 Meses	8.95%

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)**20. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
IMPUESTO A LA RENTA (a)	78,388.58	106,879.83
ANTICIPO I.R. POR PAGAR	-	35,368.69
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	103,402.65	81,835.07
	<b>181,791.23</b>	<b>224,083.59</b>

(a) Ver en Nota 31

**21. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>CON EL IESS</b>	<b>62,728.41</b>	<b>78,259.38</b>
APORTES INDIVIDUALES IESS POR PAGAR	22,380.32	27,789.58
APORTES PATRONALES IESS POR PAGAR	27,844.54	35,587.58
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	10,053.98	12,483.61
FONDOS DE RESERVA IESS POR PAGAR	2,449.57	2,398.61
<b>CON EMPLEADOS</b>	<b>368,453.30</b>	<b>458,998.11</b>
SUELDOS POR PAGAR	229,539.86	244,623.18
DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	67,744.25	95,985.73
DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR	35,611.63	19,594.44
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (a)	33,157.60	9,648.64
PENSIONES ALIMENTICIAS	1,344.43	553.67
VALORES POR DEVOLVER DESCT ROLES	34.81	87,541.52
PRESTAMOS FINANCIEROS DESCT. EMPLEADOS	1,020.72	1,050.93
	<b>431,181.71</b>	<b>537,257.49</b>

(a) Ver en Nota 31

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

### PASIVOS LARGO PLAZO

#### 22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
EMPLEADOS	21,328.43	-
ANTICIPO SUeldo GUARDIAS UNIANDES	11,548.26	-
ANTICIPO SUeldo GUARDIAS SINOHYDRO	9,780.17	-
ACCIONISTAS	71,786.38	83,738.76
LUIS AREBALO	71,786.38	21,572.08
MIGUEL NINABANDA		62,166.68
	<u>93,114.81</u>	<u>83,738.76</u>

#### 23. PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
JUBILACION PATRONAL	116,249.16	138,387.55
DESAHUCIO	52,302.20	65,751.10
	<u>168,551.36</u>	<u>204,138.65</u>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Se generó la provisión en base al estudio actuarial realizado por un tercero técnico y aprobado por el ente competente. Considerando la parte deducible y no deducible según la norma tributaria vigente.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

### 24. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CELEC EP TERMOESMERALDAS	-	101,399.96
GAD RIOBAMBA	-	16,946.42
GAD SANTO DOMINGO	19,693.02	41,431.47
	<u>19,693.02</u>	<u>159,777.85</u>

### PATRIMONIO

### 25. PATRIMONIO

Un resumen de este grupo del estado financiero, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CAPITAL SUSCRITO	10,400.00	10,400.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	11,750.99	11,750.99
	<u>22,150.99</u>	<u>22,150.99</u>

Al 31 de diciembre del 2016. El capital está constituido por USD 10.400, dividido en participaciones de USD 2,00 cada una. Mismo que no ha sufrido cambios en relación al año 2015.

### 26. RESERVAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
RESERVA LEGAL	3,820.47	3,820.47
	<u>3,820.47</u>	<u>3,820.47</u>

### Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

## 27. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
UTILIDAD ACUMULADA	165,009.19	165,009.19
PERDIDA ACUMULADA	(79,843.84)	(27,639.65)
EFFECTOS ADOPCION NIIF	7,024.17	7,024.17
	<u>92,189.52</u>	<u>144,393.71</u>

### Efectos por adopción NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

### 28. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
INGRESOS	5,533,191.90	5,506,386.63
COSTOS Y GASTOS	(5,338,882.80)	(5,442,062.35)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>194,309.10</b>	<b>64,324.28</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES	(29,146.37)	(9,648.64)
IMPUESTO A LA RENTA	(78,388.58)	(106,879.83)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>86,774.15</b>	<b>(52,204.19)</b>

### INGRESOS Y GASTOS

### 29. INGRESOS

Los ingresos de la compañía se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	5,385,180.27	5,221,855.30
SERVICIOS LOCALES	5,385,082.78	5,221,855.30
INGRESOS NO OPERACIONALES	148,011.63	284,531.33
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	148,011.63	274,862.62
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	9,668.71
<b>TOTAL INGRESO</b>	<b>5,533,191.90</b>	<b>5,506,386.63</b>

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**30. GASTOS OPERATIVOS DEL SERVICIO**

Un resumen de los gastos clasificados por grupo fue como sigue.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>(4,083,877.20)</b>	<b>(4,555,447.41)</b>
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	(2,961,045.81)	(3,206,152.92)
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	(608,055.09)	(690,635.44)
BENEFICIOS SOCIALES	(514,776.30)	(658,659.05)
<b>SERVICIOS</b>	<b>(81,223.16)</b>	<b>(71,012.35)</b>
SERVICIOS POR HONORARIOS PERSONAS NATURALES	(11,118.43)	(17,252.39)
SEGUROS	(64,338.89)	(45,972.09)
SERVICIOS PUBLICOS	(5,765.84)	(7,787.87)
<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>(30,561.65)</b>	<b>(30,535.33)</b>
ARRENDAMINETO OPERATIVO	(30,561.65)	(30,535.33)
<b>PUBLICIDAD</b>	<b>(1,254.53)</b>	<b>(2,590.51)</b>
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	(1,254.53)	(2,590.51)
<b>MOVILIZACION</b>	<b>(15,326.93)</b>	<b>(30,850.24)</b>
MOVILIZACION LOCAL	(15,326.93)	(30,850.24)
<b>MANTENIMIENTO</b>	<b>(9,101.09)</b>	<b>(16,428.93)</b>
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES VEHICULOS	(5,932.28)	(9,876.51)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQ. COMPUTACION	(945.00)	(2,129.15)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES ARMAS	(1,691.00)	(3,371.81)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPOS	(532.81)	(1,051.46)
<b>GESTION</b>	<b>(5,672.00)</b>	<b>(3,313.74)</b>
OBSEQUIOS A CLIENTES	(278.47)	(2,144.78)
EVENTOS	(5,393.53)	(1,168.96)
<b>SUMINISTROS</b>	<b>(52,321.90)</b>	<b>(90,368.44)</b>
SUMINISTROS Y MATERIALES	(51,696.48)	(89,992.46)
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	(625.42)	(375.98)
<b>IMPUESTOS</b>	<b>-</b>	<b>(5,828.29)</b>
IMPUESTOS LOCALES	-	(5,828.29)
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>(77,842.08)</b>	<b>(69,262.82)</b>
NO ACELERADA	(77,842.08)	(69,262.82)
<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>(1,756.14)</b>	<b>(722.00)</b>
GASTOS DE VIAJE	(1,756.14)	(722.00)
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>(416,962.08)</b>	<b>(477,409.23)</b>
OTROS GASTOS SERVICIOS	(368,525.61)	(424,576.38)
OTROS GASTOS BIENES	(48,436.47)	(52,832.85)
	<b>(4,775,898.76)</b>	<b>(5,353,769.29)</b>

**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)**31. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Se presenta la conciliación tributaria del año 2016:

<b>Utilidad Contable</b>	<b>194.309,10</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	29.146,37
(+) Gastos No Deducibles	191.151,70
(-) Ingresos Excentos	-
(+) Diferencias Temporarias	-
(=) <b>Base Imponible</b>	<b>356.314,43</b>
(*) Tarifa Impuesto Renta	22%
(=) Impuesto a la Renta Causado	78.389,17
Anticipo Declarado Año 2015	36.728,08
(=) <b>IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2016</b>	<b>78.389,17</b>
(-) Retención en la fuente del año 2016	110.041,52
(-) Anticipo Impuesto a la renta pagado	-
(-) Crédito Tributario años anteriores	67.421,37
(=) <b>A FAVOR IMPUESTO RENTA AÑO 2016</b>	<b>(99.073,72)</b>

Detalle del gasto de impuesto a la renta del año 2016:

(+) Gasto Impuesto Corriente	78,389.17
(+) Gasto Impuesto Diferido	-
(=) <b>GASTO IMPUESTO RENTA AÑO 2016</b>	<b>78,389.17</b>

### **32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, en su artículo 2 se determina:

*“Art. 2.- **Ámbito de aplicación.**- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.”*

Según lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

## L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

### 33. SANCIONES.

#### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

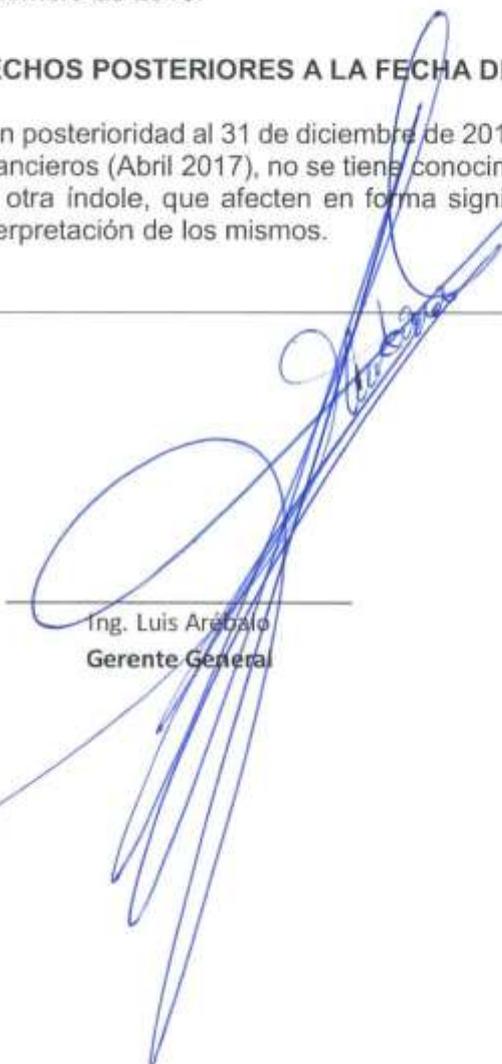
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

#### **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

### 34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



---

Ing. Luis Arévalo  
Gerente General



---

Ing. María Fernanda Basantes  
Contadora